

# UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2021

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2021

### ***Introduction***

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV » au 30 Septembre 2021 ainsi que l'état de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour la période de trois mois se terminant au 30 Septembre 2021, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables appliquées en Tunisie.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de **1 330 287** dinars et un résultat net bénéficiaire de la période de **26 223** dinars.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

### ***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### ***Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société

« UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV » au 30 Septembre 2021, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### ***Observation***

Nous attirons votre attention sur l'observation suivante :

- ✓ Les liquidités et les quasi-liquidités représentent 21,05% de l'actif au 30 Septembre 2021. Cette proportion est supérieure au seuil de 20% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

Tunis, le 29/10/2021

**Le Commissaire aux Comptes**  
**ECC MAZARS**  
**Borhen CHEBBI**

## BILAN

Arrêté au 30/09/2021 en (DT)

	Libellé	Note	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
<b><u>ACTIFS</u></b>					
<b>AC 1</b>	<b>Portefeuille-titres</b>	<b>3.1</b>	<b>1 050 246,620</b>	<b>1 028 278,747</b>	<b>1 040 801,444</b>
	a- Actions et droits rattachés		1 050 246,620	1 028 278,747	1 040 801,444
	b- Obligations et valeurs assimilées		0,000	0,000	0,000
	c- Titres OPCVM		0,000	0,000	0,000
<b>AC 2</b>	<b>Placements monétaires et disponibilités</b>	<b>3.2</b>	<b>280 039,942</b>	<b>284 768,280</b>	<b>268 744,325</b>
	a- Placements monétaires		0,000	0,000	0,000
	b- Disponibilités		280 039,942	284 768,280	268 744,325
<b>AC 3</b>	<b>Créances d'exploitations</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>AC 4</b>	<b>Autres actifs</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>1 330 286,562</b>	<b>1 313 047,027</b>	<b>1 309 545,769</b>
<b><u>PASSIF</u></b>					
			<b>29 887,541</b>	<b>38 238,429</b>	<b>33 021,646</b>
<b>PA 1</b>	<b>Opérateurs créditeurs</b>	<b>3.3</b>	7 756,039	14 952,963	6 312,934
<b>PA 2</b>	<b>Autres créditeurs divers</b>	<b>3.4</b>	22 131,502	23 285,466	26 708,712
<b><u>ACTIF NET</u></b>			<b>1 300 399,021</b>	<b>1 274 808,598</b>	<b>1 276 524,123</b>
<b>CP 1</b>	<b><u>Capital</u></b>	<b>3.5</b>	<b>1 280 925,177</b>	<b>1 303 527,823</b>	<b>1 313 511,169</b>
<b>CP 2</b>	<b><u>Sommes capitalisables</u></b>	<b>3.6</b>	<b>19 473,844</b>	<b>-28 719,225</b>	<b>-36 987,046</b>
	a- Sommes capitalisables des exercices antérieurs		0,000	0,000	0,000
	b- Sommes capitalisables de l'exercice en cours		19 473,844	-28 719,225	-36 987,046
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>			<b>1 330 286,562</b>	<b>1 313 047,027</b>	<b>1 309 545,769</b>

**ETAT DE RESULTAT DE LA SOCIETE**  
**UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV**  
 Arrêté au 30/09/2021 en (DT)

Libellé	Note	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.07.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 31.12.20
<b>PR 1</b> <u>Revenus du portefeuille-titres</u>	3.1	<u>16 882,450</u>	<u>52 759,950</u>	<u>8 681,250</u>	<u>8 681,250</u>	<u>12 699,250</u>
Dividendes		16 882,450	52 759,950	8 681,250	8 681,250	12 699,250
<b>PR 2</b> <u>Revenus des placements monétaires</u>	3.2	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
<u>Total des revenus des placements</u>		<u>16 882,450</u>	<u>52 759,950</u>	<u>8 681,250</u>	<u>8 681,250</u>	<u>12 699,250</u>
<b>CH 1</b> <u>Charges de gestion des placements</u>	3.7	<u>-4 550,860</u>	<u>-13 396,798</u>	<u>-4 423,258</u>	<u>-13 707,689</u>	<u>-18 175,347</u>
<u>Revenu net des placements</u>		<u>12 331,590</u>	<u>39 363,152</u>	<u>4 257,992</u>	<u>-5 026,439</u>	<u>-5 476,097</u>
<b>CH 2</b> <u>Autres charges</u>	3.8	-6 824,534	-20 306,779	-8 397,397	-24 639,051	-32 928,634
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>5 507,056</u>	<u>19 056,373</u>	<u>-4 139,405</u>	<u>-29 665,490</u>	<u>-38 404,731</u>
<b>PR 4</b> <u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>		-1,935	417,471	190,036	946,265	1 417,685
<u>Sommes capitalisables de la période</u>		<u>5 505,121</u>	<u>19 473,844</u>	<u>-3 949,369</u>	<u>-28 719,225</u>	<u>-36 987,046</u>
<b>PR 4</b> <u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		1,935	-417,471	-190,036	-946,265	-1 417,685
<u>Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres</u>		20 716,434	52 224,240	57 424,846	-89 734,152	3 774,042
<u>Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres</u>		0,000	3 720,236	-24 876,348	-29 982,703	-93 863,380
<u>Frais de négociation de titres</u>		0,000	-160,472	-107,750	-601,484	-1 138,232
<u>Résultat net de la période</u>		<u>26 223,490</u>	<u>74 840,377</u>	<u>28 301,343</u>	<u>-149 983,829</u>	<u>-129 632,301</u>

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Arrêté au 30/09/2021 en (DT)

Libellé	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.07.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 31.12.20
<b><u>AN1-Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u></b>	<b><u>26 223,490</u></b>	<b><u>74 840,377</u></b>	<b><u>28 301,343</u></b>	<b><u>-149 983,829</u></b>	<b><u>-129 632,301</u></b>
a- Résultat d'exploitation	5 507,056	19 056,373	-4 139,405	-29 665,490	-38 404,731
b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	20 716,434	52 224,240	57 424,846	-89 734,152	3 774,042
c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	0,000	3 720,236	-24 876,348	-29 982,703	-93 863,380
d- Frais de négociation de titre	0,000	-160,472	-107,750	-601,484	-1 138,232
<b><u>AN2- Distributions de dividendes</u></b>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>0,000</u></b>
<b><u>AN3- Transactions sur le capital</u></b>	<b><u>-178,100</u></b>	<b><u>-50 965,479</u></b>	<b><u>-8 866,227</u></b>	<b><u>-119 112,811</u></b>	<b><u>-137 748,814</u></b>
<b>a- Souscriptions</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>818,180</b>	<b>818,180</b>	<b>818,180</b>
- Capital	0,000	0,000	1 000,000	1 000,000	1 000,000
- Régularisation des sommes non capitalisables	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
- Régularisation des sommes capitalisables	0,000	0,000	-181,820	-181,820	-181,820
<b>b- Rachats</b>	<b>178,100</b>	<b>50 965,479</b>	<b>9 684,407</b>	<b>119 930,991</b>	<b>138 566,994</b>
- Capital	200,000	57 500,000	11 700,000	138 200,000	160 000,000
- Régularisation des sommes non capitalisables	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
-Régularisation des sommes capitalisables	-21,900	-6 534,521	-2 015,593	-18 269,009	-21 433,006
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>26 045,390</b>	<b>23 874,898</b>	<b>19 435,116</b>	<b>-269 096,640</b>	<b>-267 381,115</b>
AN4-Actif Net					
a- En début de période	1 274 353,631	1 276 524,123	1 255 373,482	1 543 905,238	1 543 905,238
b- En fin de période	1 300 399,021	1 300 399,021	1 274 808,598	1 274 808,598	1 276 524,123
AN5-Nombre d'actions					
a- En début de période	14 318	14 891	15 216	16 481	16 481
b- En fin de période	14 316	14 316	15 109	15 109	14 891
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>90,835</b>	<b>90,835</b>	<b>84,374</b>	<b>84,374</b>	<b>85,724</b>
<b>AN6 -TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>	<b>8,17%</b>	<b>7,97%</b>	<b>9,02%</b>	<b>-13,27%</b>	<b>-8,49%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30-06-2021**

### **Présentation de la société :**

UBCI- UNIVERS ACTIONS SICAV a été créée en 2000, sous forme de SICAV mixte de type distribution puis devenue SICAV Actions de type capitalisation depuis le 2 janvier 2019.

UBCI- UNIVERS ACTIONS SICAV a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières moyennant l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toutes autres ressources.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, UBCI- UNIVERS ACTIONS SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus des titres de placement (intérêts) qu'elle encaisse, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

UBCI BOURSE, intermédiaire en bourse, assure la gestion de UBCI- UNIVERS ACTIONS SICAV et UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE (UBCI) est le dépositaire de ses actifs.

### **1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers arrêtés au 30-09-2021 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **2- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### **2.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents**

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

#### **2.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées :**

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que sommes non capitalisables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période. La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30-09-2021 ou à la date antérieure la plus récente.

Lorsque les conditions de marché d'un titre donné dégagent une tendance à la baisse exprimée par une réservation à la baisse ou une tendance à la hausse exprimée par une réservation à la hausse, le cours d'évaluation à retenir est le seuil de réservation à la baisse dans le premier cas et le seuil de

réserve à la hausse dans le deuxième cas.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives en date d'arrêt.

### **2.3- Evaluation des autres placements :**

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

### **2.4- Cession des placements**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que sommes non capitalisables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

### 3. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

#### 3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :

Le portefeuille titres est composé au 30/09/2021 d'actions. Le détail de ces valeurs est présenté ci-après :

Désignation	Nbre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30-09-2021	% l'Actif
<b>Actions</b>		<b>1 130 748 ,814</b>	<b>1 050 246,620</b>	<b>78,95%</b>
ATTIJARI BANK	4 000	190 817 ,040	127 600,000	9,59%
BIAT	1 900	110 097 ,352	118 373,800	8,90%
CARTHAGE CEMENT	34 135	93 778 ,063	50 861,150	3,82%
OTH	9 172	153 365 ,495	128 215,388	9,64%
SAH	5 000	52 469 ,352	60 405,000	4,54%
SAMI	23 315	69 136 ,100	67 543,555	5,08%
SFBT	5 800	61 316 ,185	107 468,200	8,08%
SOMOCER	40 000	52 570 ,000	33 640,000	2,53%
SOTIPAPIER	4 500	33 165 ,000	24 682,500	1,86%
SOTUVER	14 027	53 444 ,662	94 696,277	7,12%
TELNET	6 500	52 028 ,183	54 905,500	4,13%
TPR	19 950	82 879 ,138	87 181,500	6,55%
UIB	5 750	125 682 ,244	94 673,750	7,12%
<b>Total</b>		<b>1 130 748 ,814</b>	<b>1 050 246,620</b>	<b>78,95%</b>

Les revenus du portefeuille titres se présentent comme suit :

Libelle	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.07.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 31.12.20
<b>Revenus des Actions</b>	<b>16 882,450</b>	<b>52 759,950</b>	<b>8 681,250</b>	<b>8 681,250</b>	<b>12 699,250</b>
<b>Total</b>	<b>16 882,450</b>	<b>52 759,950</b>	<b>8 681,250</b>	<b>8 681,250</b>	<b>12 699,250</b>

#### 3.2- Placements monétaires, disponibilités et revenus y afférents :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/09/2021 à 280 039,942 DT et s'analyse comme suit :

	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020	% de l'Actif
Disponibilités	280 039,942	284 768,280	268 744,325	21,05%
<b>Total</b>	<b>280 039,942</b>	<b>284 768,280</b>	<b>268 744,325</b>	<b>21,05%</b>

### 3.3 – Opérateurs créditeurs :

	Libelle	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
<b>PA 1</b>	<b><u>Opérateurs créditeurs</u></b>	<b><u>7 756,039</u></b>	<b><u>14 952,963</u></b>	<b><u>6 312,934</u></b>
	Frais de gestionnaire	1 300,241	1 263,786	1 276,472
	Frais de dépositaire	646,631	1 372,148	319,122
	Frais de distributeurs	5 809,167	12 317,029	4 717,340

### 3.4 – Autres créditeurs divers :

	Libelle	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
<b>PA 2</b>	<b><u>Autres créditeurs divers</u></b>	<b><u>22 131,502</u></b>	<b><u>23 285,466</u></b>	<b><u>26 708,712</u></b>
	Etat, retenue à la source	101,700	0,000	1 568,999
	Redevance CMF	106,475	104,973	108,335
	Charges à payer sur l'exercice encours	21 923,327	23 180,493	25 031,378

### 3.5 Capital :

Le capital se détaille comme suit :

<b><u>Capital au 31/12/2020</u></b>	
* Montant en nominal	1 489 100
* Nombre de titres	14 891
* Nombre d'actionnaires	66
<b><u>Souscriptions réalisées</u></b>	
* Montant en nominal	0
* Nombre de titres émis	0
<b><u>Rachats effectués</u></b>	
* Montant en nominal	57 500
* Nombre de titres rachetés	575
<b><u>Capital au 30/09/2021</u></b>	
* Montant en nominal	1 431 600
* Nombre de titres	14 316
* Nombre d'actionnaires	61

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2021 au 30/09/2021 s'élève à 23 874,898 dinars.

Le nombre de titres d'UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV au 30/09/2021 est de 14 316 contre 14 891 au 31/12/2020.

	<u>Mvt sur le capital</u>	<u>Mvt sur l'Actif Net</u>
<b><u>Capital début de période au 31/12/2020</u></b>	<b><u>1 313 511,169</u></b>	<b><u>1 313 511,169</u></b>
<b><u>Souscriptions de la période</u></b>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>0,000</u></b>
<b><u>Rachats de la période</u></b>	<b><u>-57 500,000</u></b>	<b><u>-57 500,000</u></b>
<b><u>Autres mouvements</u></b>	<b><u>24 914,008</u></b>	<b><u>44 387,852</u></b>
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	52 224,240	52 224,240
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	3 720,236	3 720,236
- Frais de négociation de titres	-160,472	-160,472
- Régularisation des sommes capitalisables	5 050,025	5 050,025
- Résultat de l'exercice antérieur	-36 987,046	-36 987,046
- Régularisation du résultat de l'exercice antérieur	1 067,025	1 067,025
- Sommes capitalisables		19 473,844
<b><u>Montant fin de période au 30/09/2021</u></b>	<b><u>1 280 925,177</u></b>	<b><u>1 300 399,021</u></b>

### 3.6 Sommes capitalisables :

Les sommes capitalisables au 30/09/2021 s'élèvent à 19 473,844 DT contre -36 987,046 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
Résultat d'exploitation	19 056,373	-29 665,490	-38 404,731
Régularisation du résultat d'exploitation	417,471	946,265	1 417,685
<b>Total</b>	<b>19 473,844</b>	<b>-28 719,225</b>	<b>-36 987,046</b>

### 3.7 Charges de gestion des placements :

Ce poste enregistre les rémunérations du dépositaire, du gestionnaire et des distributeurs, calculées conformément aux dispositions des conventions de dépôt, de gestion et de distribution conclues entre UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV, UBCI et UBCI BOURSE.

Libelle	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.07.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 31.12.20
<b>CH 1 Charges de gestion des placements</b>	<b>4 550,860</b>	<b>13 396,798</b>	<b>4 423,258</b>	<b>13 707,689</b>	<b>18 175,347</b>
Rémunération du gestionnaire	1 300,242	3 827,659	1 263,788	3 916,485	5 192,960
Rémunération du dépositaire	325,064	956,925	315,951	979,133	1 298,256
Rémunération des distributeurs	2 925,554	8 612,214	2 843,519	8 812,071	11 684,131

### 3.8 Autres charges :

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net mensuel et la charge TCL. En outre, le coût des services bancaires et l'abonnement des autres charges budgétisées figurent aussi au niveau de cette rubrique

Libelle	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.07.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 31.12.20
<b>CH 2 Autres charges</b>	<b>6 824,534</b>	<b>20 306,779</b>	<b>8 397,397</b>	<b>24 639,051</b>	<b>32 928,634</b>
Redevance CMF	325,064	956,925	315,951	979,133	1 298,256
Services bancaires et assimilés	401,802	1 255,687	206,614	206,614	302,242
Abonnement des charges budgétisées	6 097,668	18 094,167	7 874,832	23 453,304	31 328,136

L'abonnement des charges budgétisées ce détaille comme suit :

LIBELLE	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.07.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 30.09.20	Période du 01.01.20 au 31.12.20
<b>Abonnement des charges budgétisées</b>	<b>6 097,668</b>	<b>18 094,167</b>	<b>7 874,832</b>	<b>23 453,304</b>	<b>31 328,136</b>
Taxes	462,293	1 371,804	70,224	209,146	279,370
Frais bancaires	26,234	77,847	28,256	84,154	112,410
Publication BO CMF	328,881	975,919	378,557	1 127,443	1 506,000
Honoraires CAC	1 709,234	5 071,966	1 704,564	5 076,636	6 781,200
Frais AGO et publications	954,513	2 832,415	2 078,415	6 190,062	8 268,477
Jetons de Présence	2 016,438	5 983,562	3 016,393	8 983,607	12 000,000
Alpha mena	600,042	1 780,558	598,402	1 782,198	2 380,600
Autres (*)	0,033	0,096	0,020	0,059	0,079

(\*) C'est le reliquat du budget de l'année précédente

## **4. REMUNERATIONS GESTIONNAIRE, DEPOSITAIRE ET DISTRIBUTEURS**

### 4-1 Rémunération du gestionnaire

UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV a conclu avec UBCI BOURSE une convention aux termes de laquelle UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV confie à UBCI BOURSE une mission de gestionnaire couvrant :

- \* la gestion du portefeuille de la SICAV,
- \* la gestion administrative et comptable de la SICAV et le calcul quotidien de sa valeur liquidative,
- \* la préparation de toutes les déclarations et publications réglementaires.

UBCI BOURSE prend à sa charge tous les frais de personnel et d'administration générale engagés dans l'exécution de ses missions, tous les investissements nécessaires ainsi que leurs charges de fonctionnement et de maintenance. Sont exclues des charges supportées par UBCI BOURSE : la rémunération du commissaire aux comptes, les jetons de présence des administrateurs, les commissions de Négociation en bourse (CNB), les dépenses publicitaires et de promotion, la redevance CMF, la TCL, les frais de publications des Etats financiers au bulletin du CMF, ainsi que les frais de tenue des Assemblées générales.

Le gestionnaire perçoit en contrepartie de ses services une rémunération annuelle égale à 0,4% T.T.C de l'actif net annuel d'UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV. Cette rémunération décomptée jour par jour est réglée trimestriellement à terme échu nette de toute retenue fiscale.

### 4-2 Rémunération du dépositaire

L'UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV a conclu avec Union Bancaire pour le Commerce et l'industrie « UBCI » une convention de dépôt, aux termes de laquelle UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV confie à UBCI la mission de dépositaire de ses titres et de ses fonds non investies selon les modalités et conditions définies par cette dernière. Pour l'ensemble de ses prestations, l'UBCI reçoit une rémunération annuelle de 0,1% T.T.C de l'actif net de l'UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV. Cette rémunération décomptée jour par jour est réglée trimestriellement à terme échu, nette de toute retenue fiscale.

### 4-3 Rémunération des distributeurs :

UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV a conclu avec UBCI et UBCI BOURSE des conventions de distribution aux termes desquelles UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV confie à UBCI et UBCI BOURSE la commercialisation et la distribution de ses actions auprès de leurs clientèles.

En contrepartie de ces prestations, une commission de distribution répartie entre les deux distributeurs en prorata de leurs distributions est décomptée jour par jour au taux de 0,9% TTC de l'actif net d'UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV et réglée trimestriellement à terme échu après déduction des retenues fiscales.